



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ІВАНА  
ФРАНКА  
ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСАМИ ТА БІЗНЕСУ

ЗАТВЕРДЖУЮ  
Декан факультету  
доц. А. В. Стасишин  
(підпис)  
“30” серпня 2021 р.

КАФЕДРА ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ»

(назва навчальної дисципліни)

нормативна навчальна дисципліна

галузь знань 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Спеціалізація «Фінанси, митна та податкова справа»

освітній ступінь: магістр

форма навчання: денна

ЛЬВІВ 2021

Програма нормативної навчальної дисципліни «Управління фінансовими ризиками» для студентів освітнього ступеня магістр денної та заочної форми навчання галузь знань 07 «Управління та адміністрування», спеціальності 072 «Фінанси, митна та податкова справа», спеціалізація «Фінанси, митна та податкова справа» - 17 с.

Розробник:

Слобода Л.Я., доцент кафедри фінансового менеджменту, к.е.н., доц.

Розглянуто та ухвалено на засіданні кафедри фінансового менеджменту  
Протокол № 1 від “27” серпня 2021 р.

Завідувач кафедри \_\_\_\_\_ проф. Ситник Н. С.

Розглянуто та ухвалено Вченою радою факультету управління фінансами  
та бізнесу

Протокол № 1 від “30” серпня 2021 р.

© Слобода Л.Я., 2021 рік

© ЛНУ імені Івана Франка, 2021 рік

## РОЗДІЛ 1. ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

**Предметом** дисципліни «Управління фінансовими ризиками» є теоретичні та методичні засади організації процесів ідентифікації, аналізу, оцінки, регулювання, моніторингу та контролю фінансових ризиків у діяльності суб'єктів господарювання.

**Метою навчальної дисципліни** «Управління фінансовими ризиками» є послідовне формування у студентів знань основних положень теорії і практики ризик-менеджменту в сфері фінансових взаємовідносин суб'єктів господарської діяльності.

### **Компетентності з дисципліни «Управління фінансовими ризиками»**

ПК1. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування (фінансів, митної та податкової справи).

|   |   |
|---|---|
| <b>Загальні компетентності (ЗК)</b>   | ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.<br>ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.   |
| <b>Спеціальні (фахові, предметні) компетентності</b>  | СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.<br>СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).<br>СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач. |
| <b>V. Нормативний зміст підготовки здобувачів вищої освіти, сформульований у термінах результатів навчання</b>  |   |
| ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, митної, податкової справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.<br>ПР03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.<br>ПР10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання. |   |

**Основними завданнями** вивчення дисципліни «Управління фінансовими ризиками» є:

- вивчення теоретичних та організаційних засад управління фінансовими ризиками у сфері в сфері взаємовідносин суб'єктів господарської діяльності;
- вивчення фінансового ризику як економічної категорії;
- ознайомлення з категоріальними властивостями фінансового ризику, системами класифікації та типології ризику;
- розгляд основних форм фінансового ризику, способів та наслідків їх прояву; вивчення методичного та методологічного апарату дослідження ризику;
- вивчення систем управління ризиком, методів зменшення ризику;
- вивчення змісту та принципів підходів до організації та функціонування системи ризик-менеджменту у діяльності корпорацій та учаснов-учасників фінансових взаємовідносин;
- проведення аналізу та оцінки фінансових ризиків за різними категоріями.

### **Вимоги до знань і умінь**

#### **а) знати:**

- теоретичні та організаційні основи управління фінансовими ризиками, стратегії та підходи ризик-менеджменту;
- сутність та основні характеристики фінансових ризиків, їхні класифікаційні види та наслідки впливу на результати діяльності суб'єктів господарювання ;
- концептуальні засади формування та функціонування системи фінансового ризик-менеджменту;
- регуляторні аспекти взаємодії страхових компаній, банків, інвестиційних фондів, приватних пенсійних фондів, Fintech та DeFi компаній у сфері фінансового ризик-менеджменту;
- правила, методи, етапи та процедури аналізу та оцінки рівня фінансових ризиків;
- принципи методи й етапи менеджменту кредитних ризиків, ризиків неплатоспроможності суб'єктів господарювання, інвестиційних ризиків, ризиків ліквідності, відсоткових ризиків, валютних ризиків.

#### **б) уміти:**

- застосовувати методи аналізу та оцінки фінансових ризиків за різними їх категоріями;

- оцінювати вплив ризиків на фінансові результати та капітал суб'єктів господарської діяльності;
- оцінювати рівень кредитних, інвестиційних, ризиків ліквідності, відсоткових та валютних ризиків компанії;
- використовувати різні форми операцій хеджування фінансових ризиків (валютних та цінових) на ринку строкових угод;
- проводити оцінку ефективності системи управління фінансовими ризиками суб'єктів господарювання.

Навчальна програма складена на 3 кредити.  
Форми контролю: поточний контроль, іспит.

## РОЗДІЛ 2. ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

| <b>Номер теми</b> | <b>Назва теми</b>  |
|-------------------|--|
| Тема 1            | Теоретичні основи управління фінансовими ризиками  |
| Тема 2            | Система ризик-менеджменту суб'єктів фінансової діяльності  |
| Тема 3            | Аналіз та оцінка рівня фінансових ризиків  |
| Тема 4            | Взаємодія страхових компаній, банків, інвестиційних фондів, приватних пенсійних фондів, Fintech та DeFi компаній у сфері фінансового ризик-менеджменту |
| Тема 5            | Менеджмент кредитних ризиків в системі фінансових відносин   |
| Тема 6            | Менеджмент ризиків неплатоспроможності суб'єктів господарювання  |
| Тема 7            | Менеджмент інвестиційних ризиків   |
| Тема 8            | Менеджмент ризиків ліквідності   |
| Тема 9            | Менеджмент відсоткових ризиків   |
| Тема 10           | Менеджмент валютних ризиків  |
| Тема 11           | Хеджування фінансових ризиків на ринку строкових угод  |
| Тема 12           | Оцінка ефективності системи управління фінансовими ризиками суб'єктів господарювання   |

## **РОЗДІЛ 3. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **Тема 1. Теоретичні основи управління фінансовими ризиками**

Ризик як об'єктивна економічна категорія. Поняття та класифікація, ризиків, її наукове та практичне значення. Підходи до класифікації ризиків. Ознаки класифікації: причина виникнення, характер діяльності, з яким пов'язані фінансові ризики, об'єкти, на які спрямовані ризики. Передумови актуалізації управління фінансовими ризиками. Сутність і види фінансових ризиків, сфери їх прояву. Види фінансових ризиків та їх характеристика. Поняття управління ризиком. Стратегія і тактика управління ризиком. Особливості управління фінансовими ризиками для різних учасників фінансового ринку – банків, страхових компаній, фінансових компаній, Фінтех компаній, DeFi компаній, інвестиційних фондів, інших корпорацій. Суб'єкти управління фінансовими ризиками та їх функції.

### **Тема 2. Система ризик-менеджменту суб'єктів фінансової діяльності**

Система ризик-менеджменту та її функціональні елементи. Функції ризик - менеджменту. Характеристика функцій суб'єктів управління в системі ризик - менеджменту: прогнозування, організація, регулювання, координація, стимулювання, контроль. Сутність ризик - менеджменту як форми підприємництва. Особливості бізнесу та фінансового консалтингу у сфері ризик-менеджменту в Україні та світі. Основні правила та принципи ризик - менеджменту. Способи прийняття рішення в стратегії ризик - менеджменту. Методи фінансового ризик-менеджменту: уникнення, прийняття, передання, зниження. Страхування в системі ризик-менеджменту суб'єктів фінансової діяльності.

### **Тема 3. Аналіз та оцінка рівня фінансових ризиків**

Зміст процесу аналізу та оцінювання рівня фінансових ризиків корпорації. Кількісний та якісний аналіз фінансових ризиків. Послідовність вибору та систематизації показників для аналізу та оцінювання рівня фінансових ризиків. Формування інформаційної бази даних для аналізу та оцінки фінансових ризиків, етапи цього процесу. Розрахунок показників аналізу та оцінювання рівня фінансових ризиків. Основні методи аналізу та оцінювання рівня фінансових ризиків. Формалізовані та неформалізовані методи. Порівняльна характеристика та особливості застосування різних видів методів оцінки фінансових ризиків.

#### **Тема 4. Взаємодія страхових компаній, банків, інвестиційних фондів, приватних пенсійних фондів Fintech та DeFi компаній у сфері фінансового ризик-менеджменту**

Сутність та основні аспекти взаємодії страхових компаній, банків, інвестиційних фондів, приватних пенсійних фондів Fintech та DeFi компаній у сфері фінансового ризик-менеджменту. Економічні передумови взаємодії страхових організацій і банків у сфері ризик-менеджменту. Переваги співпраці страхових компаній і банків. Приклади співпраці страховиків та банківських установ. Синергічний ефект від співпраці та зменшення ризиків різних учасників фінансового ринку. Форми інтеграції страховиків і банків. Рівні співпраці страхових компаній і банків. Фінансовий супермаркет. Зарубіжний досвід взаємовідносин страхових компаній, банків, інвестиційних фондів, приватних пенсійних фондів Fintech та DeFi компаній у сфері ризик-менеджменту.

#### **Тема 5. Менеджмент кредитних ризиків в системі фінансових відносин**

Сутність кредитного ризику. Причини виникнення кредитного ризику. Суть кредитного ризику країни та його чинники. Методи управління ризиком країни. Характеристика методики BERI для оцінки ризику країни. сутність методики Швейцарської банківської корпорації Визначення кредитного рейтингу країни. Рейтинг економічного ризику. Трансляційний ризик. Банківська кредитна політика та ризик. Концепція стратегії кредитного ризику. Кількісна оцінка кредитного ризику. Система кількісних показників ступеня кредитного ризику. Метод фінансових коефіцієнтів. Статистичні методи оцінки ступеня кредитного ризику. Експертні методи оцінки кредитного ризику. Аналіз, методи зниження та моделювання кредитного ризику. Джерела та структура кредитного ризику. Методи зниження кредитного ризику.

#### **Тема 6. Менеджмент ризиків неплатоспроможності суб'єктів господарювання**

Сутність ризику неплатоспроможності. Характеристика джерел ризику неплатоспроможності. Аналіз ризику неплатоспроможності підприємства. Експертні оцінки. Коефіцієнтний аналіз. Зарубіжні методики. Модель Е. Альтмана. Модель Credit-Men. Оцінка фінансових ризиків за допомогою Метода Ліса. Модель CART. Модель Таффлера. Модель Д. Чессера. Модель Дж.Фулмера. Французька модель. Управління ризиком неплатоспроможності.



## **Тема .7. Менеджмент інвестиційних ризиків**

Сутність та правила управління інвестиційними проектами. Критерії оцінки інвестиційного проекту. Оцінка економічної ефективності проекту. Застосування методу дисконтування для оцінки економічної ефективності проекту. Методи оцінки інвестиційних ризиків. Оцінка економічної ефективності страхування інвестиційних ризиків. Практика страхування інвестиційних ризиків. Страхування інвестицій від комерційних і фінансових ризиків. Диверсифікація як спосіб зниження ризику. Теорія портфеля. Сутність управління портфелем цінних паперів. Норма прибутку цінних паперів. Ризик цінних паперів. Кореляція цінних паперів та її застосування. Портфель з двох різних акцій. Портфель з багатьох акцій. Загальні засади теорії портфеля. Оптимізація його структури. Спрощена класична модель формування портфеля. Альтернативні теорії формування портфеля фінансових інструментів.

## **Тема 8. Менеджмент ризиків ліквідності**

Сутність ризику ліквідності. Характеристика джерел ризику ліквідності. Класифікація ризику ліквідності. Теорії управління ризиком ліквідності. Теорія комерційних позик. Теорія переміщення. Теорія очікуваного доходу. Теорія управління пасивами. Методи управління ризиком ліквідності. Методи управління ліквідністю банку. Стратегія трансформації активів. Стратегія запозичення ліквідних засобів. Стратегія збалансованого управління ліквідністю. Методи оцінювання потреби в ліквідних засобах. Метод фондового пулу. Метод структурування фондів. Метод показників ліквідності. Управління грошовою позицією та обов'язковими резервами банку.

## **Тема 9. Менеджмент відсоткових (цінових) ризиків**

Сутність і зміст відсоткового ризику. Значення відсоткового ризику. Стратегії управління відсотковим ризиком. Метод структурного балансування. Управління процентною маржею. Основні положення геп-менеджменту. Кумулятивний геп. Проблеми практичного застосування гепменеджменту. Дюрація як метод управління відсотковим ризиком. Хеджування ризику відсоткових ставок за допомогою форвардних контрактів. Процес хеджування ф'ючерсами відсоткових ставок. Опціони відсоткових ставок. Хеджування ризику відсоткових ставок на основі своп - контрактів.

## **Тема 10. Менеджмент валютних ризиків**

Сутність та чинники валютного ризику. Класифікація валютних ризиків. Основні види валютного ризику: економічний, трансляційний, угод. Валютні операції та управління валютним ризиком. Управління валютною позицією банку. Управління валютною позицією на основі структурного балансування валютних потоків. Управління валютною позицією за допомогою строкових валютних угод. Форвардні угоди: мета та умови укладання форвардних контрактів. Особливості обрахунку форвардних курсів. Форвардні угоди на нестандартні терміни. Нові форми форвардних угод. Використання форвардних угод на українському валютному ринку.

## **Тема 11. Хеджування фінансових ризиків на ринку строкових угод**

Економічний зміст та основні характеристики хеджування. Види хеджування. Види операцій хеджування. Основні елементи хеджування. Методи захисту від ризику для фінансових інструментів. Порівняльна характеристика операцій хеджування. Здійснення хеджевих операцій з урахуванням реальних ситуацій на ринках. Особливості хеджування цінних ризиків. Хеджування курсових ризиків фінансових інструментів. Ефективність хеджування.

## **Тема 12. Оцінка ефективності системи управління фінансовими ризиками суб'єктів господарювання**

Критерії оцінки ефективності фінансового ризик-менеджменту суб'єктів господарювання. Суть контролю в системі ризик-менеджменту. Функції та завдання підсистеми внутрішнього контролю за ризиками. Організаційна структура підсистеми внутрішнього контролю за ризиками. Розробка коригувальних дій у разі перевищення допустимого рівня ризиків. Моніторинг як елемент механізму антикризового фінансового управління. Звітність в підсистемі моніторингу фінансових ризиків. Внутрішній аудит у забезпеченні ефективності системи ризик-менеджменту. Імплементация процесного підходу та системи управління якістю щодо фінансових ризиків. Превентивні дії ризик-менеджерів щодо попередження банкрутства компанії. Вплив системи ризик-менеджменту на рівень капіталізації учасників фінансового ринку.

## РОЗДІЛ 4. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

### 4.1. ОСНОВНА ЛІТЕРАТУРА

1. Господарський кодекс України : ред. від 03.02.2013 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 01.01.2013 р. [Електронний ресурс] / Офіційний сайт Верховної Ради України. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/3480-15/>
3. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні : Закон України від 01.01.2013 р. [Електронний ресурс] / Офіційний сайт Верховної Ради України. – Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/448/96>
4. Про банки і банківську діяльність [Електронний ресурс]: Закон України від 7 грудня 2000 року зі змінами і доповненнями відвід 22.09.2011 р. N 3795-VI ( 3795-17) – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?page=6&nreg=2121-14>
5. Про порядок регулювання діяльності банків в Україні [Електронний ресурс]: Інструкція : затверджена Постановою Правління Національного банку України від 28 серпня 2001 року зі змінами і доповненнями від 20.12.2010 р. № 368 - Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=v0764500-09&p=1321625439962959>
6. Про регулювання Національним банком України ліквідності банків України [Електронний ресурс]: Положення : затверджене Постановою Правління Національного банку України від 30 квітня 2009 року зі змінами і доповненнями від 04.05.2011 р. № 259. - Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0410-09&p=1321625793598534>
7. Про порядок подання відомостей про структуру власності [Електронний ресурс]: Положення : затверджене Постановою Правління Національного банку України від 8 вересня 2011 року зі змінами і доповненнями від 04.05.2011 р. № 306. - Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z1204-11&p=1321625439962959>
8. Система оцінки ризиків [Електронний ресурс]: Методичні вказівки з інспектування банків : затверджені Постановою Правління Національного банку України від 15.03.2004 року зі змінами і доповненнями №104. - Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin>
9. Методичні рекомендації щодо організації та функціонування систем ризик-менеджменту в банках України, затверджені Постановою

Правління Національного банку України № 361 від 02.08.2004 року зі змінами і доповненнями // Електронний ресурс : [режим доступу]: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z1204-11&p=1321625439962959>

10. Методичні рекомендації щодо порядку проведення стрес-тестування в банках України затверджена Постановою Правління Національного банку України № 460 від 6 серпня 2009 року // Електронний ресурс : [режим доступу]: [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/PB09039.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/PB09039.html)
11. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. К.: Ника-Центр, 2005. 600с.
12. Ковальчук Т. Т., Ковальчук Н. П. Макроекономічні ризики: класифікаційні ознаки, способи виміру, шляхи мінімізації. К.: Знання, 2012. - 301с.
13. Сулим М.В. Економічний ризик та методи його вимірювання : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / М.В. Сулим. – Л. : Вид-во Львів, комерційної акад., 2003. – 196 с.
14. Куцик П.О., Васильців Т.Г., Сороківський В.М., Стефаняк В.І. Сороківська М.В. Управління фінансовими ризиками: навч. посіб. Львів. 2016.- 318 с.
15. Пікус Р.В. Управління фінансовими ризиками : навч. посіб. URL: <http://194.44.152.155/elib/local/sk755016.pdf>
16. Шклярук С. Г. Управління фінансовими ризиками: навч. посіб. Київ. 2019. 494 с.
17. Примостка Л.О. Біржовий ринок деривативів в Україні: історія, сучасність, перспективи розвитку [Текст] / Л. О. Примостка, І. В. Краснова // Фінанси України. – 2014. - № 7. - С. 49- 65.
18. Старостіна А.О. Ризик-менеджмент: теорія та практика : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл., які навч. за осв.-проф. програм, спец. з напрямку "Економіка і підприємництво" / А.О. Старостіна, В.А. Кравченко ; Нац. техн. ун-т України "Київський політехнічний ін-т". – К. : Кондор : ІВЦ "Видавництво "Політехніка", 2004. – 200 с.
19. Сохацька О., Роговська-Ішук І., Вінницький С. Фундаментальний та технічний аналіз цін товарних та фінансових ринків. — К.: Кондор, 2012. — 305 с. Доступний з: <http://dSPACE.tneu.edu.ua/bitstream/316497/608/1/Fumdanentalnyy%20ta%20technichnyy%20analiz.pdf>
20. Райз Т. Финансовые инвестиции и риск / Т. Райз, Б. Койли. – К.: Торговоиздательское бюро ВНУ, 2015. – 231 с.
21. Редхед К. Управление финансовыми рисками / К. Редхед, С. Хьюс ; пер. с англ. – М. : ИНФРА-М, 2006. – 288 с.
22. Рогов М.А. Риск-менеджмент / М.А. Рогов. – М. : Финансы и статистика, 2011.

23. Роуз П.С. Банковский менеджмент / П.С. Роуз ; пер. с англ. со 2-го изд. – М. : Дело, 2017. – 768 с.
24. Рэдхэд К. Управление финансовыми рисками / К. Рэдхэд, С. Хьюс. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 288 с.
25. Севрук В.Т. Банковские риски / В.Т. Севрук. – М.: Дело, 2015. – 175 с.
26. Сорока П.М. Економічні та фінансові ризики : навч. посіб. для дистанц. навч. / П.М. Сорока, Б.П. Сорока. – К. : Університет “Україна”, 2009. – 265 с.
27. Лактіонова О. А. Управління фінансовими ризиками: навчальний посібник / Вінниця: ДонНУ імені Василя Стуса, 2020. - 256 с.
28. Слобода Л.Я. Розвиток та імплементація технології блокчейн у проведенні розрахунків фінансових установ / Л.Я. Слобода, Ю.А. Сенькович // Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України Збірник наукових праць. – 2018. – Випуск 2 (130). – С.40-47. ISSN 2071-4653 available at: [http://ird.gov.ua/sep/sep20182\(130\)/sep20182\(130\)\\_2Zm.pdf](http://ird.gov.ua/sep/sep20182(130)/sep20182(130)_2Zm.pdf)
29. Фінансова безпека домогосподарств в Україні: сучасні проблеми та механізм забезпечення: монографія, за заг.ред д.е.н., професора Б.І. Пшика. Колектив авторів Б.І. Пшик – керівник авторського колективу (вступ, підрозділ 3.4.2, висновки), М.С. Зварич (підрозділи 1.1-1.3, 3.1-3.3, розділ 2), Я.М. Кашуба (підр. 3.4.1), Слобода Л.Я. (підрозділ 1.4). – Університет банківської справи. – Львів, СПОЛОМ. – 2020. – 138 с.

## 4.2. ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Пейтел Э. Internet-трейдинг. Полное руководство / Э. Пейтел, П. Пейтел. – М. : Изд. дом «Вильямс», 2003. – С. 91-117.
2. Сльозко О.О. Сучасні тенденції трансформації світової фінансової системи / О. О. Сльозко та ін.; за ред. О. О. Сльозко. – К.: ІСЕМВ НАН України 2014. – 564 с.
3. Смит А. Биржа – игра на деньги / А. Смит. – М. : Изд. дом «Альпина», 2000. – 285 с.
4. Томсетт М. Торговля опционами: Спекулятивные стратегии, хеджирование, управление рисками / М. Томсетт. – М. : АЛЬПИНА, 2001. – 360 с.
5. Корнеєва Ю.В. Інвестиційні виклики цифрової економіки / Корнеєва Ю.В. // Економіка і фінанси. – 2017. – № 11. – С. 88-99.
6. Власюк О.С. Фінансова система інформаційної економіки // Стратегічна панорама. – 2017. - № 2. – С. 46-55.
7. Ткаченко С. Є. Теоретичні засади управління фінансовими ризиками підприємства. URL: <http://journals.uran.ua/index.php/wissn021/article/view/131589>
8. Опитування українських банків та фінтех компаній. Проект USAID «Трансформація фінансового сектора». – 2019. – с. 52. URL: [http://www.fst-ua.info/wp-content/uploads/2019/12/FinTech-Survey-Report\\_UKR\\_12-12-2019.pdf](http://www.fst-ua.info/wp-content/uploads/2019/12/FinTech-Survey-Report_UKR_12-12-2019.pdf)
9. PwC (2017). The state of fintech. - PwC Report. - 2017. – 89 p. URL: <https://www.pwc.com/sg/en/publications/assets/fintech-startupbootcamp-state-of-fintech-2017.pdf>.
10. ACCA (2020). Think Ahead. Economic crime in a digital age. – 2020. – 28 p. Retrieved from <https://www.accaglobal.com/us/en/member/member/accounting-business/2020/01/insights/crime-technology.html>
11. Управління фінансовими ризиками: конспект лекцій. СумДУ. URL: [https://nmetau.edu.ua/file/konspekt\\_lektsiy\\_upravlinnya\\_finansovimi\\_rizikami.pdf](https://nmetau.edu.ua/file/konspekt_lektsiy_upravlinnya_finansovimi_rizikami.pdf)
12. Larysa Sloboda, Nataliia Dunas and Andrzej Limański (2018). Contemporary challenges and risks of retail banking development in Ukraine. Banks and Bank Systems , 13(1), 88-97. doi: 10.21511/bbs.13(1).2018.09 Available at : <https://businessperspectives.org/journals/banks-and-bank-systems/issue-277/contemporary-challenges-and-risks-of-retail-banking-development-in-ukraine>
13. Larysa Sloboda (2017). Cost management in correspondent banking relationships. Geopolitics under Globalization, 1(2), 21-33 // [https://doi.org/10.21511/gg.01\(2\).2017.03](https://doi.org/10.21511/gg.01(2).2017.03) (doi:10.21511/gg.01(2).2017.03)

- 3). ISSN 2543-5493 (print), 2543-9820 (online) Available at : [https://businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/10183/GG\\_2017\\_02\\_Sloboda.pdf](https://businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/10183/GG_2017_02_Sloboda.pdf)
14. Association for Financial Professionals (2018). Moving On From Correspondent Banking: 6 Factors to Consider. Retrieved from: <https://www.afponline.org/ideas-inspiration/topics/articles/Details/moving-on-from-correspondent-banking-6-factors-to-consider>
15. International Finance Corporation (2017). De-Risking and Other Challenges in the Emerging Market Financial Sector. Findings from IFC's Survey on Correspondent Banking. - World Bank Group. - 2017. Retrieved from: <http://documents.worldbank.org/curated/en/895821510730571841/pdf/121275-WP-IFC-2017-Survey-on-Correspondent-Banking-in-EMs-PUBLIC.pdf>

### **4.3. ПЕРІОДИЧНІ ВИДАННЯ**

1. Актуальні проблеми економіки
2. Світ фінансів
3. Економіка України
4. Економіка, фінанси, право
5. Економіст
6. Регіональна економіка
7. Сталий розвиток економік
8. Фінанси України
9. Банки та Банківські системи
10. Бізнес Інформ

#### 4.4. ІНТЕРНЕТ САЙТИ

1. Офіційний сайт Президента України. [URL: http://www.president.gov.ua/](http://www.president.gov.ua/).
2. Офіційний сайт Верховної Ради України. [URL: http://www.zakon.rada.gov.ua/](http://www.zakon.rada.gov.ua/).
3. Офіційний сайт Урядового порталу. [URL: http://www.kmu.gov.ua/](http://www.kmu.gov.ua/).
4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. [URL: http://www.minfin.gov.ua/](http://www.minfin.gov.ua/).
5. Офіційний сайт Віртуального університету Міністерства фінансів України. [URL: http://edu.minfin.gov.ua/Pages/Default.aspx](http://edu.minfin.gov.ua/Pages/Default.aspx).
6. Офіційний веб-сайт Міністерства цифрової трансформації України. [URL: https://thedigital.gov.ua](https://thedigital.gov.ua)
7. Україна фінансова : інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку. – [URL: http://www.ufin.com.ua/index.htm](http://www.ufin.com.ua/index.htm).
8. Офіційний сайт Національного банку України. [URL: http://www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)
9. Офіційний сайт Журналу «Урядовий кур'єр». [URL: http://www.ukurier.gov.ua/](http://www.ukurier.gov.ua/).
10. Офіційний сайт Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського . [URL: http://www.nbuv.gov.ua/](http://www.nbuv.gov.ua/).
11. Офіційний сайт Львівської національної бібліотеки України ім. В. Стефаника. [URL: http://www.lsl.lviv.ua/](http://www.lsl.lviv.ua/)
12. Офіційний сайт Центру Разумкова . [URL: http://razumkov.org.ua](http://razumkov.org.ua)
13. Офіційний вебсайт Світового банку. [URL: http://www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).
14. Офіційний вебсайт міжнародної організації FATF. [URL: https://www.fatf-gafi.org](https://www.fatf-gafi.org)
15. Офіційний вебсайт Європейського Центрального банку. [URL: https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html](https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html)
16. Офіційний вебсайт of the Financial Crimes Enforcement Network. [URL: https://www.fincen.gov](https://www.fincen.gov)
17. Офіційний вебсайт ЕгмонтГрупи: [URL: https://egmontgroup.org/en](https://egmontgroup.org/en)
18. Офіційний вебсайт Європейської банківської Асоціації: [URL: https://eba.europa.eu/about-us/legal-framework/eba-regulation-and-institutional-framework](https://eba.europa.eu/about-us/legal-framework/eba-regulation-and-institutional-framework)